

ינואר, 2011



איילון משתתף קרן ט'

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2011	שיעור החשיפה ליום 31.12.2010	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
<u>35% MSCIW</u> <u>65%TA-100</u>	44.0%	32.0%	+/-6%	38.0%	39.0%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
<u>ממצ"מ, 5-7 50%</u> <u>ממש"ק 2-5 50%</u>	18.0%	8.0%	+/-5%	13.0%	21.0%	חשיפה לאגח ממשלתי (כולל אגח ממשלות זרות)
<u>מדד אגח קונצרני כללי</u>	41.0%	29.0%	+/-6%	35.0%	25.0%	חשיפה לאגח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל)
	18.0%	8.0%	+/-5%	14.0%	15.0%	אחר
				100.0%	100.0%	סה"כ
	18.0%	6.0%	+/-6%	12.0%		חשיפה למטח

הגדרות

אחר - מזומן, קרנות גידור, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מטח, קרנות השקעה, פקדונות והלוואות

איילון משתתף קרו י'

מדדי יחוס	<u>גבולות שיעור החשיפה הצפויה</u>		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2011	שיעור החשיפה ליום 31.12.2010	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
<u>35% MSCIW</u> <u>65%TA-100</u>	44.0%	32.0%	+/-6%	38.0%	39.5%	<u>חשיפה למניות סחיר ולא סחיר</u>
<u>ממצ"מ, 5-7 50%</u> <u>ממש"ק 2-5 50%</u>	18.0%	8.0%	+/-5%	13.0%	21.0%	<u>חשיפה לאגח ממשלתי (כולל אגח ממשלות זרות)</u>
<u>מדד אגח קונצרני כללי</u>	41.0%	29.0%	+/-6%	35.0%	25.5%	<u>חשיפה לאגח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל)</u>
	18.0%	8.0%	+/-5%	14.0%	14.0%	<u>אחר</u>
				100.0%	100.0%	<u>סה"כ</u>
	18.0%	6.0%	+/-6%	12.0%		<u>חשיפה למטח</u>

הגדרות

אחר - מזומן, קרנות גידור, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מטח, קרנות השקעה, פקדונות והלוואות

איילון משתתף קרן י' החדשה

מדדי יחוס	<u>גבולות שיעור החשיפה הצפויה</u>		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2011	שיעור החשיפה ליום 31.12.2010	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
<u>35% MSCIW</u> <u>65%TA-100</u>	44.0%	32.0%	+/-6%	38.0%	39.0%	<u>חשיפה למניות סחיר ולא סחיר</u>
<u>ממצ"מ, 5-7 50%</u> <u>ממש"ק 2-5 50%</u>	18.0%	8.0%	+/-5%	13.0%	24.5%	<u>חשיפה לאגח ממשלתי (כולל אגח ממשלות זרות)</u>
<u>מדד אגח קונצרני כללי</u>	41.0%	29.0%	+/-6%	35.0%	25.0%	<u>חשיפה לאגח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל)</u>
	18.0%	8.0%	+/-5%	14.0%	11.5%	<u>אחר</u>
				100.0%	100.0%	<u>סה"כ</u>
	18.0%	6.0%	+/-6%	12.0%		<u>חשיפה למטח</u>

הגדרות

אחר - מזומן, קרנות גידור, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מטח, קרנות השקעה, פקדונות והלוואות

איילון משתתף מסלול כללי

מדדי יחוס	<u>גבולות שיעור החשיפה הצפויה</u>		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2011	שיעור החשיפה ליום 31.12.2010	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
<u>35% MSCIW</u> <u>65%TA-100</u>	44.0%	32.0%	+/-6%	38.0%	37.5%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
<u>ממצ"מ, 5-7 50%</u> <u>ממש"ק 2-5 50%</u>	18.0%	8.0%	+/-5%	13.0%	29.0%	חשיפה לאגח ממשלתי (כולל אגח ממשלות זרות)
<u>מדד אגח קונצרני כללי</u>	41.0%	29.0%	+/-6%	35.0%	24.5%	חשיפה לאגח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל)
	18.0%	8.0%	+/-5%	14.0%	9.0%	אחר
				100.0%	100.0%	סה"כ
	18.0%	6.0%	+/-6%	12.0%		חשיפה למטח

הגדרות

אחר - מזומן, קרנות גידור, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מטח, קרנות השקעה, פקדונות והלוואות

איילון משתתף יתרון כללי

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת	שיעור החשיפה ליום	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
<u>35% MSCIW</u> <u>65%TA-100</u>	44.0%	32.0%	+/-6%	38.0%	36.0%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
<u>ממצ"מ 5-7 50%</u> <u>ממש"ק 2-5 50%</u>	18.0%	8.0%	+/-5%	13.0%	28.0%	חשיפה לאגח ממשלתי (כולל אגח ממשלות זרות)
<u>מדד אגח קונצרני כללי</u>	41.0%	29.0%	+/-6%	35.0%	27.0%	חשיפה לאגח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל)
	18.0%	8.0%	+/-5%	14.0%	9.0%	אחר
				100.0%	100.0%	סה"כ
	18.0%	6.0%	+/-6%	12.0%		חשיפה למטח

הגדרות

אחר - מזומן, קרנות גידור, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מטח, קרנות השקעה, פקדונות והלוואות

מדיניות השקעות - מסלולי השקעה			
מסלול השקעה	מדיניות השקעה	מדדי יחוס	
מסלול אג"ח	לפחות 80% מהנכסים יושקעו באג"ח בארץ ובחו"ל, ממשלתי וקונצרני ופקדונות בבנקים. בכל מקרה לא יושקעו יותר מ-5% מהנכסים במניות.	25% - ממש"ק 2-5 25% - ממצ"מ 5-7 40% - קונצרני כללי 10% - מק"מ	1
מסלול שקלי קצר עד שנה	לפחות 90% מהנכסים יושקעו באג"ח שקלי קצר עד שנה, אג"ח מדורגות A ומעלה ופיקדונות בנקאיים בכל מקרה לא יושקעו יותר מ-5% מהנכסים במניות. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה.	100% מק"מ לשנה	2
מסלול מנייתי -	לפחות 80% מהנכסים יושקעו במניות ו/או תעודות סל על מדדי מניות הנסחרים בישראל או בחו"ל. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה.	<u>35% MSCIW 65%TA-100</u>	3